

MOOREA FUND SG CREDIT MILLESIME 2029

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du compartiment Moorea Fund - SG Crédit Millésime 2029 vise à générer un rendement régulier sur l'horizon d'investissement prédéfini, en investissant majoritairement dans des obligations finançant des projets favorables à l'environnement et dont les émetteurs sélectionnés suivent de bonnes pratiques sociales et de gouvernance.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)

PERFORMANCES

DONNÉES DE RISQUE

Cette part a été créée il y a moins d'un an, il n'y a donc pas assez de données historiques pour fournir une indication significative de sa performance aux investisseurs

Source : Société Générale Private Wealth Management

JUIN 2024

PART INSTITUTIONNEL EUR

LU2716662411

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) ⁽¹⁾



Risque plus faible Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

Classification SFDR

Art. 8

Horizon d'investissement recommandé

-

Actifs nets

EUR 239,35 M

Valeur Liquidative

EUR 254,33

Devise du fonds

EUR

Devise de la part

EUR

Date de lancement

15/01/2024

Forme juridique

UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion

Société Générale Private Wealth Management S.A.

Nom du gérant

Bertrand Durnez

Valorisation/Soucription/Rachat

Hebdomadaire

Souscription minimum

3 000 000

Autres parts disponibles

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée 5,00%

Coûts de sortie 0,80%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 0,90%

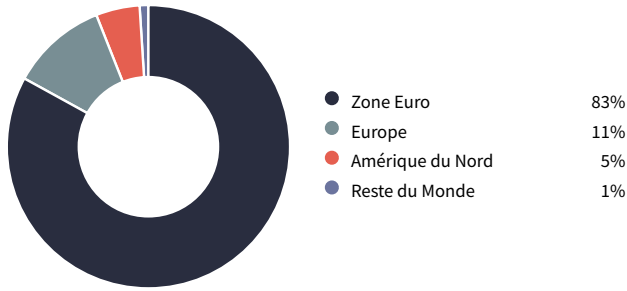
Coûts de transaction 0,30%

⁽¹⁾ Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

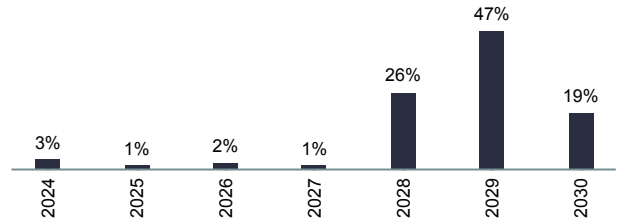
Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le KIID, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de Moorea Fund ou sur le site www.sgpwm.societegenerale.com.

⁽²⁾ © 2024 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées, (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données.

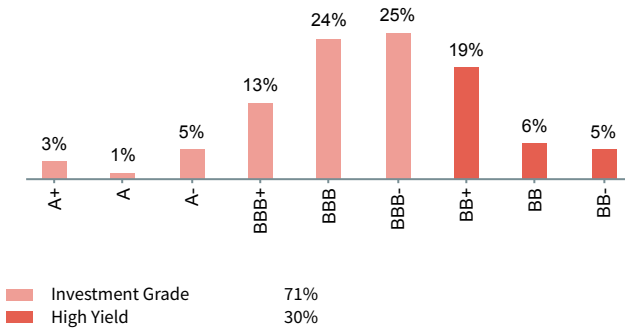
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



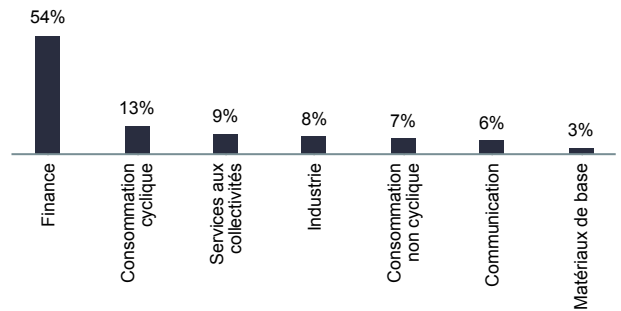
RÉPARTITION PAR MATURITÉ



RÉPARTITION PAR NOTATION



ALLOCATION SECTORIELLE



TOP 5 DES POSITIONS

Nom	Poids
CTP NV 4.75% 2030	1,6%
LA MONDIALE VAR PERP	1,6%
CRED AGR VAR 09/29	1,6%
ERSTE GR VAR PERP	1,5%
BPCE SA VAR 2033	1,5%

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Yield to Convention	4,5%
Coupon moyen	4,0%
Average Premium	192
Mod. Duration	4.16
Notation moyenne	BBB-
Poids moyen	1,0%
Nombre d'émetteurs	79
Poids Investment Grade	72,0%
Poids High Yield	28,0%
Green & Social Bonds	64,2%

Source: Société Générale Private Wealth Management au 28/06/2024.

La pondération réelle, les allocations d'investissements et les rendements sont susceptibles de varier sur une période continue et peuvent ne pas être exactement les mêmes que ceux indiqués. Les investisseurs doivent comprendre les différentes classes d'actifs qui composent les allocations d'investissements car chaque classe d'actifs possède des types de risques spécifiques.

Le contenu de ce document n'est pas destiné à fournir un service d'investissement ou un conseil en investissement ; il ne constitue ni une offre de produit, ni une quelconque incitation à l'achat ou à la vente. Les informations contenues sont données à titre indicatif et visent à mettre à la disposition du lecteur les informations pouvant être utiles à sa prise de décision. Elles ne constituent en aucune manière des recommandations personnalisées. Le lecteur ne saurait en tirer ni une recommandation d'investissement, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal. Les informations sur les performances passées éventuellement reproduites ne garantissent en aucun cas les performances futures. Pareillement, le document ne saurait être considéré comme une incitation, sollicitation ou offre à investir dans les catégories d'actifs y mentionnés. Le lecteur est averti que la passation d'ordres de bourse requiert une parfaite connaissance de la réglementation et du fonctionnement des marchés. Avant d'investir, il doit avoir conscience des fluctuations rapides qui peuvent intervenir sur certains marchés et de leur caractère spéculatif ou de leur manque de liquidité. Certains actifs ou catégories d'actifs mentionnés dans le document peuvent ne pas être des investissements appropriés pour le lecteur. Dans certains cas, l'investissement effectué comporte même un risque de perte élevé indéterminable, susceptible d'excéder l'investissement initial. Par conséquent, avant de prendre une décision d'investir, le lecteur est tenu de s'adresser à son conseiller en investissements ou intermédiaire financier, pour obtenir des conseils personnalisés de manière à pouvoir apprécier les caractères des investissements envisagés et les risques particuliers inhérents à ces investissements, afin de déterminer si l'investissement envisagé est compatible avec son profil et ses objectifs d'investissement. Informations destinées aux investisseurs suisses : Ce compartiment est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et en Suisse par la "Swiss Financial Supervisory Authority (FINMA). Le prospectus et le Key Investor Document, les statuts/le contrat du Fonds ainsi que les rapports annuels et semestriels du Fonds peuvent être obtenus sur simple demande et sans frais au siège du Représentant Suisse, de Moorea Fund, de la Société de gestion ou de la Banque dépositaire. Publications : En Suisse, les publications ou notifications du Fonds seront faites sur la plateforme électronique www.fundinfo.com.

COMMENTAIRES DE GESTION

SG Credit Millésime 2029 a été lancé plus récemment, en janvier de cette année. Ses actifs sous gestion augmentent rapidement (~80 millions d'euros au 31 mars, ~253 millions d'euros à la fin du deuxième trimestre), affichant une performance totale de +1,74% depuis son lancement. Le fonds est destiné à remplacer SG Credit Millésime 2028. Le fonds a été très actif ces 3 derniers mois, totalisant plus de 620 achats grâce à (1) un rééquilibrage du fonds et (2) notre penchant naturel pour les émetteurs financiers - la part des émetteurs du secteur financier restant stable à ~54% de l'ensemble du portefeuille. De plus, nous avons continué à examiner de nouvelles opportunités sur le marché primaire, puisque nous avons souscrit à 10 nouvelles émissions au cours de la période (par exemple Tdc Net 2029, Eramet 2029, Pirelli 2029...). En conséquence, la convention de rendement du fonds est passée de 4,31% en mars à 4,54% aujourd'hui.